

ANEXO E. ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS

Todos los datos de los Estados financieros se generan de forma automática.

ESTADO DE RESULTADOS

	2024	2025	2026	2027	2028
VENTAS	\$ 1.030.500.000,0	\$ 1.121.066.523,0	\$ 1.306.194.964,3	\$ 1.486.376.722,5	\$ 1.592.206.745,1
COSTO VENTAS	\$ 312.120.000,0	\$ 321.483.600,0	\$ 331.128.108,0	\$ 341.061.951,2	\$ 351.293.809,8
UTILIDAD BRUTA	\$ 718.380.000,0	\$ 799.582.923,0	\$ 975.066.856,3	\$ 1.145.314.771,3	\$ 1.240.912.935,4
GASTOS ADITIVOS Y VTAS	\$ 477.876.912,0	\$ 504.733.594,5	\$ 570.954.642,0	\$ 630.790.688,5	\$ 656.022.316,1
GASTOS FIJOS DEL PERIODO	\$ 78.500.000,0	\$ 82.911.700,0	\$ 93.789.715,0	\$ 103.618.877,2	\$ 107.763.632,3
OTROS GASTOS	\$ 60.000.000,0	\$ 67.200.000,0	\$ 75.264.000,0	\$ 84.295.680,0	\$ 94.411.161,6
DEPRECIACIÓN	\$ 10.700.000,0	\$ 10.700.000,0	\$ 10.700.000,0	\$ 10.700.000,0	\$ 10.700.000,0
UTILIDAD OPERATIVA	\$ 91.303.088,0	\$ 134.037.628,5	\$ 224.358.499,3	\$ 315.909.525,6	\$ 372.015.825,4
GASTOS FINANCIEROS	\$ 39.530.204,4	\$ 34.745.389,2	\$ 28.748.101,8	\$ 21.231.101,7	\$ 11.809.293,9
UTILIDAD ANTES DE IMPTOS	\$ 51.772.883,6	\$ 99.292.239,4	\$ 195.610.397,5	\$ 294.678.423,8	\$ 360.206.531,5
IMPUESTOS	\$ 17.602.780,4	\$ 33.759.361,4	\$ 66.507.535,1	\$ 100.190.664,1	\$ 122.470.220,7
UTILIDAD NETA	\$ 34.170.103,2	\$ 65.532.878,0	\$ 129.102.862,3	\$ 194.487.759,7	\$ 237.736.310,8

BALANCE

	AÑO 0	2024	2025	2026	2027	2028
ACTIVO						
CAJA/BANCOS	\$ 197.499.228,00	\$ 241.089.652,21	\$ 275.641.733,33	\$ 352.995.329,41	\$ 425.581.793,68	\$ 455.206.531,51
FIJO NO DEPRECIABLE	-	-	-	-	-	-
FIJO DEPRECIABLE	\$ 58.500.000,00	\$ 58.500.000,00	\$ 58.500.000,00	\$ 58.500.000,00	\$ 58.500.000,00	\$ 58.500.000,00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-	\$ 10.700.000,00	\$ 21.400.000,00	\$ 32.100.000,00	\$ 42.800.000,00	\$ 53.500.000,00
ACTIVO FIJO NETO	\$ 58.500.000,00	\$ 47.800.000,00	\$ 37.100.000,00	\$ 26.400.000,00	\$ 15.700.000,00	\$ 5.000.000,00
TOTAL ACTIVO	\$ 255.999.228,00	\$ 288.889.652,21	\$ 312.741.733,33	\$ 379.395.329,41	\$ 441.281.793,68	\$ 460.206.531,51
PASIVO						
Impuestos X Pagar	0	\$ 17.602.780,4	\$ 33.759.361,4	\$ 66.507.535,1	\$ 100.190.664,1	\$ 122.470.220,7
TOTAL PASIVO CORRIENTE	-	\$ 17.602.780,4	\$ 33.759.361,4	\$ 66.507.535,1	\$ 100.190.664,1	\$ 122.470.220,7
Obligaciones Financieras	\$ 155.999.228,00	\$ 137.116.768,58	\$ 113.449.493,94	\$ 83.784.931,92	\$ 46.603.369,87	-
PASIVO	\$ 155.999.228,00	\$ 154.719.549,01	\$ 147.208.855,34	\$ 150.292.467,06	\$ 146.794.033,96	\$ 122.470.220,71
PATRIMONIO						
Capital Social	\$ 100.000.000,00	\$ 100.000.000,00	\$ 100.000.000,00	\$ 100.000.000,00	\$ 100.000.000,00	\$ 100.000.000,00
Utilidades del Ejercicio	0	\$ 34.170.103,2	\$ 65.532.878,0	\$ 129.102.862,3	\$ 194.487.759,7	\$ 237.736.310,8
TOTAL PATRIMONIO	\$ 100.000.000,00	\$ 134.170.103,19	\$ 165.532.878,00	\$ 229.102.862,34	\$ 294.487.759,71	\$ 337.736.310,79
TOTAL PAS + PAT	\$ 255.999.228,00	\$ 288.889.652,21	\$ 312.741.733,33	\$ 379.395.329,41	\$ 441.281.793,68	\$ 460.206.531,51
CUADRE (ACT = PAS+PAT)	-	-	-	-	-	-

FLUJO DE CAJA DEL PROYECTO

	AÑO 0	2024	2025	2026	2027	2028
CAPITAL INVERTIDO						
Activos Corrientes	\$ 197.499.228	\$ 241.089.652	\$ 275.641.733	\$ 352.995.329	\$ 425.581.794	\$ 455.206.532
Pasivos Corrientes	-	\$ 17.602.780	\$ 33.759.361	\$ 66.507.535	\$ 100.190.664	\$ 122.470.221
KTNO	\$ 197.499.228	\$ 223.486.872	\$ 241.882.372	\$ 286.487.794	\$ 325.391.130	\$ 332.736.311
Activo Fijo Neto						
Activo Fijo Neto	\$ 58.500.000	\$ 47.800.000	\$ 37.100.000	\$ 26.400.000	\$ 15.700.000	\$ 5.000.000
Depreciación Acumulada	-	\$ 10.700.000	\$ 21.400.000	\$ 32.100.000	\$ 42.800.000	\$ 53.500.000
Activo Fijo Bruto	\$ 58.500.000	\$ 58.500.000	\$ 58.500.000	\$ 58.500.000	\$ 58.500.000	\$ 58.500.000
Total Capital Operativo Neto	\$ 255.999.228	\$ 271.286.872	\$ 278.982.372	\$ 312.887.794	\$ 341.091.130	\$ 337.736.311

CALCULO DEL FLUJO DE CAJA LIBRE

EBIT	\$ 91.303.088,0	\$ 134.037.628,5	\$ 224.358.499,3	\$ 315.909.525,6	\$ 372.015.825,4
Impuestos	\$ 31.043.049,9	\$ 45.572.793,7	\$ 76.281.889,7	\$ 107.409.238,7	\$ 126.485.380,6
NOPLAT	\$ 60.260.038,1	\$ 88.464.834,8	\$ 148.076.609,5	\$ 208.500.286,9	\$ 245.530.444,8
Inversión Neta	\$ -15.287.643,8	\$ -7.695.500,2	\$ -33.905.422,3	\$ -28.203.335,3	\$ 3.354.818,8
Flujo de Caja Libre del período	\$ 44.972.394	\$ 80.769.335	\$ 114.171.187	\$ 180.296.952	\$ 248.885.264